

**SNC LAVALIN INTERNATIONAL INC. SUCURSAL ECUADOR**

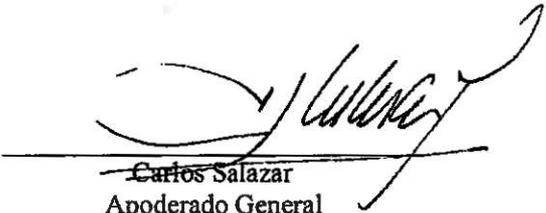
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares)**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	5	697.872	520.419
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	922	333.208
Activos por impuestos corrientes	7	429.304	410.926
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.128.098</b>	<b>1.264.553</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Activos por impuestos diferidos	8	133.703	133.703
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>133.703</b>	<b>133.703</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.261.801</b>	<b>1.398.256</b>

Ver notas a los estados financieros

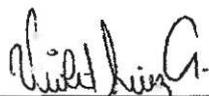
---

  
Carlos Salazar  
Apoderado General

---

<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	1.818.439	1.778.349
Pasivos por impuestos corrientes	7	97.039	142.204
Provisiones	10	<u>76.253</u>	<u>76.253</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1.991.731</b>	<b>1.996.806</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital asignado	11	2.000	2.000
Resultados acumulados		(600.550)	(916.302)
ORI (Ganancias) actuariales		-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		<u>(131.380)</u>	<u>315.752</u>
<b>Total patrimonio</b>		<b>(729.930)</b>	<b>(598.550)</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1.261.801</u></b>	<b><u>1.398.256</u></b>

---



Violeta Suárez Chango  
Contadora General

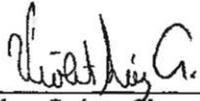
**SNC LAVALIN INTERNATIONAL INC. SUCURSAL ECUADOR**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS	12	5.130	1.702.010
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>			
Costos por servicios		-	(1.004.628)
Gastos de administración	13	<u>(97.406)</u>	<u>(185.730)</u>
<b>RESULTADO DE OPERACIONES</b>		<b>(92.276)</b>	<b>511.652</b>
Gastos financieros y otros gastos		<u>(39.104)</u>	<u>(3.297)</u>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>		<b>(131.380)</b>	<b>508.355</b>
Participación Trabajadores		-	(76.253)
Impuesto a la Renta Corriente		-	(116.350)
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL</b>		<b><u>(131.380)</u></b>	<b><u>315.752</u></b>

Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Carlos Sañazar  
Apoderado General

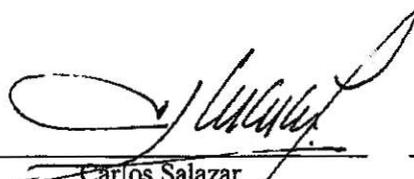
  
\_\_\_\_\_  
Violeta Suárez Chango  
Contadora General

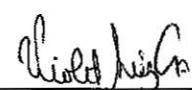
**SNC LAVALIN INTERNATIONAL INC. SUCURSAL ECUADOR**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares)**

<u>Account</u>	<u>Capital</u>	<u>Other Comprehensive Results</u>	<u>Accumulated results</u>	<u>Results of the Year</u>	<u>Total</u>
Balances as of December 31, 2015	(2.000)	(1.462)	1.043.260	4.526	1.044.324
ORI 2015 Utility		1.462			1.462
Accumulated losses	-	-	4.526	(4.526)	-
Deferred taxes			(131.484)		(131.484)
Profit for the year 2016			-	(315.752)	(315.752)
Balances as of December 31, 2016	(2.000)	-	916.302	(315.752)	598.550
Accumulated losses	-	-	(315.752)	315.752	-
Profit for the year 2017			-	131.380	131.380
Balances as of December 31, 2017	(2.000)	-	600.550	131.380	729.930

Ver notas a los estados financieros

  
Carlos Salazar  
Apoderado General

  
Violeta Suárez Chango  
Contadora General

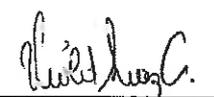
**SNC LAVALIN INTERNATIONAL INC. SUCURSAL ECUADOR**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares)**

	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Efectivo recibido de clientes	322,728	2,423,209
Efectivo pagado a proveedores	(150,406)	(2,509,605)
Efectivo pagado a empleados	-	63,899
Efectivo provisto por operaciones	172,322	(22,497)
Impuesto a la renta pagado		
Otros ingresos operativos	5,130	71,571
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>177,452</u>	<u>49,074</u>
<b>INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	177,452	49,074
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	520,419	471,346
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>697,872</u>	<u>520,419</u>

Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Carlos Salazar  
Apoderado General

  
\_\_\_\_\_  
Violeta Suárez Chango  
Contadora General

## **SNC LAVALIN INTERNATIONAL INC. SUCURSAL ECUADOR**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares)**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

SNC Lavalin International Inc. es una Sucursal de SNC Lavalin Group situada en Canadá, fue constituida en el Ecuador el 10 de octubre del 2012.

Las principales actividades de la Sucursal se relacionan fundamentalmente con servicios de ingeniería, construcción, explotación y mantenimiento, estudios de factibilidad, planificación, diseño detallado, evaluación y selección de contratistas, gestión de proyectos y concesiones de infraestructuras para servicios públicos.

Las ventas se realizaban a los siguientes clientes:

**Instituto Nacional de Preinversión – INP.-** El 31 de octubre del 2012, la Sucursal (Proyecto Infraestructura) suscribió un contrato de consultoría con el Instituto Nacional de Preinversión (INP), cuyo objeto es la prestación de servicios de consultoría para la elaboración de los estudios de factibilidad, impacto ambiental e ingeniería definitivos para la ampliación, rectificación y mejoramiento de la carretera Guaranda - Balzapamba - Montalvo - Babahoyo, por un valor de US\$1.7 millones y con un plazo de 1 año a partir de la firma del contrato.

Durante el año 2013, los estudios de factibilidad presentados al Instituto Nacional de Preinversión (INP) presentaron observaciones importantes efectuadas por el Ministerio de Transporte y Obras Públicas ocasionando retrasos en la aceptación de los mismos por parte del Instituto Nacional de Preinversión (INP). Hasta la fecha de emisión de los estados financieros, la Sucursal y el Instituto Nacional de Preinversión (INP) han suscrito diversas órdenes de cambio al contrato principal en las cuales se modifica los plazos de entrega de los estudios de factibilidad. La última orden de cambio venció el 30 de mayo del 2014; por lo que, con fecha 25 de junio del 2014 se suscribió un contrato complementario con el Instituto Nacional de Preinversión (INP) por un plazo de 90 días adicionales (contados a partir de la fecha de terminación del plazo del contrato principal), fecha en la cual se entregó un borrador de los estudios de factibilidad. En el contrato complementario se indica que los tiempos que tome la revisión de los estudios de factibilidad por parte del Instituto Nacional de Preinversión (INP) no constituyen ampliaciones de plazos al contrato.

**Construtora Norberto Odebrecht S.A. – CNO.-** El 13 de noviembre del 2013, la Sucursal (Proyecto Medio Ambiente & Aguas) suscribió un contrato de servicios de ingeniería con la Construtora Norberto Odebrecht S.A., cuyo objeto es la elaboración de la ingeniería de detalle del proyecto del acueducto y la estación de bombeo para suministrar agua a la Refinería del Pacífico, así como para el apoyo para la ingeniería necesaria para la procura de los equipos y materiales y el apoyo durante la construcción, hasta la elaboración de los planos “como construídos”, por un valor de US\$ 5.3 millones, el presente contrato terminará el 25 de septiembre del 2016 (Actualmente este contrato ya finalizó).

### **Situación económica del país -**

A partir de 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2016 y una disminución del mismo para el año 2017. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ir desmontándose en el 2017.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: falta de liquidez en su principal cliente para cubrir facturas pendientes, que podría afectar a la Compañía para cubrir sus obligaciones corrientes. Ante lo cual la Administración está adoptando las siguientes medidas: reducir costos y gastos que le permitirán continuar operando en forma rentable.

A la fecha de emisión de los estados financieros, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **2.1 Bases de preparación.**

Los Estados Financieros de SNC LAVALIN INTERNATIONAL INC., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2017, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o

complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

## **2.2 *Moneda funcional y de presentación.***

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

## **2.3 *Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.***

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

## **2.4 *Efectivo y equivalentes de efectivo.***

La Compañía considera como efectivo, a los saldos en caja y bancos sin restricciones, así como a las inversiones a corto plazo de gran liquidez.

La empresa evalúa su potencial de general efectivo a través del Estado de Flujos.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

## **2.5 *Activos financieros.***

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Partidas por cobrar.-**

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son reconocidas inicialmente al valor nominal y posteriormente al costo amortizado considerando deterioro de valor.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

- Deterioro de cuentas incobrables.-

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- La desaparición de un mercado activo para activos financieros debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

## 2.6 *Impuestos*

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- ***Impuesto corriente*** - Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles.
- ***Impuestos diferidos*** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros, de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros, y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.
- ***Activos por impuestos corrientes*** - Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA); las cuales, se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral por Función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

#### **2.7 Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales, del exterior y relacionadas.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor.

#### **2.8 Baja de activos y pasivos financieros.**

- **Activos financieros.**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- **Pasivos financieros.**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

#### **2.9 Provisiones.**

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

### **2.10 Beneficios a los empleados.**

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía revela las suposiciones actuariales utilizadas por su perito actuario, adicionando al 31 de diciembre de 2017 al análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible en esa fecha.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del período que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva notas a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del período" en Otros Resultados Integrales. La Compañía aplica este tratamiento contable de forma no retroactiva a partir del 01 de enero de 2014 en función a lo establecido en NIC 19, numeral 173 (b).

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

### **2.11 Capital.**

Las participaciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

### **2.12 Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los servicios entregados en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

### **2.13 Costos y gastos**

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **2.14 Segmentos operacionales.**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.

### **2.15 Medio ambiente.**

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

### **2.16 Estado de Flujos de Efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los

ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

**2.17 Normas nuevas y normas revisadas, efectivas en el año actual** - La Compañía no espera que las siguientes normas nuevas y revisadas, tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Clasificación y Medición de Pagos Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF 2).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la NIC 7).
- Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Enmienda a la NIC 12).

**2.18 Normas nuevas y normas revisadas, emitidas pero no efectivas** - Las normas nuevas y revisadas que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan posteriores al 31 de diciembre de 2017, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros adjuntos:

- NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y la CINIIF 13 “Programas de Fidelización de Clientes”.

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción anticipada es permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación en la NIIF 15. La Compañía no realizó una adopción anticipada de esta norma.

- NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 9. La Compañía no realizó una adopción anticipada de esta norma.

• NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo NIC 17 - Arrendamientos, CINIIF 4 - Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 - Arrendamientos Operativos - Incentivos y SIC-27 - Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento.

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que apliquen NIIF 15 - Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes, en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16, cuyo efecto cuantitativo dependerá del método de transición elegido, de la extensión en la cual la Compañía utilice las excepciones prácticas y el reconocimiento de éstas excepciones.

### 3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

#### 3.1 Riesgo de Mercado

- **Riesgo de Tipo de Cambio** - Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.
- **Riesgo en las Tasas de Interés** - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

**3.2 Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

**3.3 Riesgo de liquidez** - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

#### **4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.**

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

##### **4.1 Otras estimaciones.**

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

## 5. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo en caja	250	250
Bancos (1)	<u>697,622</u>	<u>520,169</u>
<b>Total</b>	<b><u>697,872</u></b>	<b><u>520,419</u></b>

(1) Comprende dos cuentas corrientes aperturadas en el Banco Produbanco Nros. 02005188705 y 02005199383.

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Corresponde principalmente a la cuenta por cobrar por los servicios prestados y facturados conforme el contrato de prestación de servicios suscritos con la Constructora Norberto Odebrecht S.A. Durante el año 2017, el saldo de la cuenta por cobrar fue recuperado en su totalidad.

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Constructora Noberto Odebrecht S.A	-	322,728
Servicio de Rentas Internas	-	9,558
Pagos por Anticipado	<u>922</u>	<u>922</u>
<b>Total</b>	<b><u>922</u></b>	<b><u>333,208</u></b>

## 7. IMPUESTOS

El detalle de los impuestos por recuperar y por pagar es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Impuestos por recuperar</u></b>		
<b><u>Corrientes</u></b>		
Iva retenido por clientes (crédito tributario)	375.397	375.397
Crédito tributario (Iva compras)	18.378	-
Retenciones en la fuente de IR (crédito tributario)	<u>35.529</u>	<u>35.529</u>
<b>Total</b>	<b><u>429.304</u></b>	<b><u>410.926</u></b>
<b><u>Impuestos por pagar</u></b>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA	132	45.392
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	104	134
Retenciones de IVA por pagar	125	-
Interés Imp. Renta por contingente	13.990	13.990
Impuesto a la salida de divisas por pagar	<u>82.688</u>	<u>82.688</u>
<b>Total impuestos por pagar</b>	<b><u>97.039</u></b>	<b><u>142.204</u></b>

**Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente --**

Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la pérdida tributaria es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Pérdida) Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(131.380)	508.355
Participación a trabajadores		(76.253)
Gastos no deducibles	<u>6.406</u>	<u>273.049</u>
<b>Subtotal</b>	<b>(124.973)</b>	<b>705.151</b>
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores		<u>(176.288)</u>
<b>Pérdida tributaria</b>	<b><u>(124.974)</u></b>	<b><u>528.862</u></b>
Impuesto a la renta causado (1)	-	116.350
Anticipo calculado (2)	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (mayor entre 1 y 2)	<u>-</u>	<b><u>116.350</u></b>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación

directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2017, la Sucursal no está sujeta al cálculo del anticipo de impuesto a la renta ni a impuesto a la renta causado.

- (3) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012, 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017.

## 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Comprende el Impuesto Diferido por la amortización de las pérdidas fiscales generadas en los años 2014 y 2015.

## 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	69,806	25,104
Proveedores del exterior	553,478	558,090
Compañías relacionadas (nota 14)	<u>1,191,644</u>	<u>1,191,644</u>
Subtotal	1,814,928	1,774,838
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Anticipo de clientes (1)	<u>3,511</u>	<u>3,511</u>
Subtotal	3,511	3,511
<b>Total</b>	<b><u>1,818,439</u></b>	<b><u>1,778,349</u></b>

- (1) **Anticipo de clientes.** - Corresponde a los anticipos recibidos del Instituto Nacional de Preinversión, los cuales fueron depositados en la cuenta corriente del banco local.

- (2) Corresponde principalmente a saldos pendiente de pago con el proveedor Itansuca Proyectos de Ingeniería S.A.S. por concepto de servicios de ingeniería.

## 10. PROVISIONES

Un resumen de las provisiones efectuadas es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Corrientes</u>		
Participación trabajadores	<u>76.253</u>	<u>76.253</u>
Total	<u><u>76.253</u></u>	<u><u>76.253</u></u>

## 11. PATRIMONIO

**Capital asignado** - La Sucursal fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en el Ecuador con un capital asignado de US\$2 mil de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.12., la cual fue inscrita en el Registro Mercantil el 5 de octubre del 2012.

## 12. INGRESOS

Constituyen los ingresos generados por los avances de obra que SNC Lavalin International Inc suscribió con la siguiente entidad:

**Construtora Norberto Odebrecht S.A.**- El 25 de septiembre de 2013 entre la CEM Refinería del Pacífico y la Compañía Costrutora Norberto Odebrech S.A. firmaron el contrato para la construcción del Acueducto la Esperanza – Refinería del Pacífico.

El 13 de noviembre de 2013 la Construtora Norberto Odebrecht S.A. suscribió el contrato con SNC Lavalin International Inc., para la prestación de los servicios de ingeniería como apoyo a la ejecución del Proyecto Acueducto la Esperanza.

El 02 de octubre de 2014 se firmó la adenda Nro. 2, con el objeto de incluir la cláusula anticorrupción e incorporar como anexo del contrato el código de conducta de proveedores.

El 23 de enero de 2015 se firmó la adenda Nro. 3, con el objeto de modificar el contrato principal en su alcance y precio.

El 21 de agosto de 2015 se firmó la adenda Nro. 4, con el objeto de modificar el alcance, precio y plazo del contrato principal.

Un resumen de los ingresos recibidos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proyecto Refinería del Pacífico CNO	-	<u>1.360.030</u>
Total	-	<u>1.360.030</u>
Otros Ingresos:		
Otras rentas	<u>5.130</u>	<u>341.980</u>
Total	<u>5.130</u>	<u>341.980</u>
Total	<u><u>5.130</u></u>	<u><u>1.702.010</u></u>

### 13. GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2017</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Viajes y movilización		-
Servicios básicos	2,025	2,025
Honorarios	95,091	95,091
Otros gastos	<u>290</u>	<u>290</u>
Total	<u><u>97,406</u></u>	<u><u>97,406</u></u>

<u>2016</u>	<u>Costos de operación</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Servicios	856,087		856,087
Sueldos y salarios	108,903		108,903
Jubilación patronal y desahucio	24,489		24,489
Beneficios sociales	14,552		14,552
Seguros	597		597
Otros costos	-		-
Mantenimiento y reparaciones		346	346
Viajes y movilización		80,578	80,578
Servicios básicos		2,818	2,818
Honorarios		85,024	85,024
Depreciación y amortización		13,165	13,165
Gastos administrativos		-	-
Gasto IVA		-	-
Otros gastos		3,799	3,799
<b>Total</b>	<b><u>1,004,628</u></b>	<b><u>185,730</u></b>	<b><u>1,190,358</u></b>

#### 14. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones con partes relacionadas constituyen las cuentas por pagar a Casa Matriz y a SNC Lavalin Sucursal Colombia, a continuación se presenta un resumen:

<u>Cuentas por Pagar</u>				<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
SNC Lavalin Colombia	Sucursal	(1)	Compañía Relacionada	Servicios prestados	449.007	449.007	
SNC Lavalin Matriz		(1)	Casa Matriz	Servicios prestados	742.637	742.637	

(1) Incluye servicios de asistencia técnica relacionados con los contratos suscritos con: Instituto Nacional de Preinversión INP y Constructora Norberto Odebrech CNO.

#### 15. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

Con fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-455, mediante la cual, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y si las operaciones fueren superiores a US\$15 millones, deben presente adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Compañía no realizó transacciones con partes relacionadas en el transcurso del año 2017, razón por la cual, no tiene obligación de presentar ninguna información relativa a partes relacionadas hacia la autoridad tributaria.

## **16. CONTINGENTES.**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.

## **17. COMPROMISOS**

**Contrato de consultoría – Instituto Nacional de Preinversión.-** El 31 de octubre del 2012, la Sucursal suscribió un contrato de consultoría con el Instituto Nacional de Preinversión (INP). El objeto del contrato es la prestación de servicios de consultoría para la elaboración de los estudios de factibilidad, impacto ambiental e ingeniería definitivos para la ampliación, rectificación y mejoramiento de la carretera Guaranda - Balzapamba - Montalvo - Babahoyo, por un valor de US\$1.7 millones y con un plazo de 1 año a partir de la firma del contrato.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros, la Sucursal y el Instituto Nacional de Preinversión (INP) han suscrito diversas órdenes de cambio al contrato principal en las cuales se modifica los plazos de entrega de los estudios de factibilidad. La última orden de cambio venció el 30 de mayo del 2014; por lo que, con fecha 25 de junio del 2014 se suscribió un contrato complementario con el Instituto Nacional de Preinversión (INP) por un plazo de 90 días adicionales (contados a partir de la fecha de terminación del plazo del contrato principal), fecha en la cual se entregó un borrador de los estudios de factibilidad. En el contrato complementario se indica que los tiempos que tome la revisión de los estudios de factibilidad por parte del Instituto Nacional de Preinversión (INP) no constituyen ampliaciones de plazos al contrato.

**Contrato de consultoría – Norberto Odebrecht S.A.-** El 13 de noviembre del 2013, la Sucursal suscribió un contrato de servicios de ingeniería por US\$ 3.9 millones con la Constructora Norberto Odebrecht S.A.. El objeto del contrato es la prestación de servicios de ingeniería, todas las actividades directamente relacionadas con la revisión de la Ingeniería Básica, la elaboración de la Ingeniería de Detalle y la Ingeniería de Campo de la Obra. Durante los años 2014 y 2015 se suscribieron las adendas Nro. 2, 3 y 4 modificando el contrato principal en su alcance, precio y plazo. El 22 de marzo de 2016 se firmó la adenda Nro. 5 en la cual se acordó la ampliación del plazo del contrato hasta el 25 de diciembre del 2016. Actualmente la obra fue entregada en su totalidad.

## **18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Sucursal, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros o que requieran revelación.

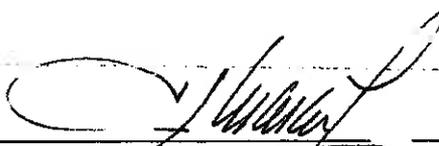
## 19. NEGOCIO EN MARCHA

Según la Administración de la empresa existe duda acerca de que la empresa continúe como negocio en marcha, ya que los proyectos que mantenían con el Instituto Nacional de Preinversión y la Constructora Norberto Odebrecht S.A. finalizaron y no tienen contratos adicionales con estas entidades.

Al momento se están negociando proyectos con otras entidades, pero es una situación incierta el llegar a firmar nuevos contratos, considerando que en el sector económico el presente año tuvo un desempeño inferior al 2015 debido a todos los factores externos que han afectado la economía mundial, esto es la baja del precio del petróleo y la apreciación del precio del dólar.

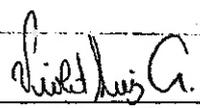
## 20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Sucursal y serán presentados a la Casa Matriz para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Sucursal, los estados financieros serán aprobados por la Casa Matriz sin modificaciones.



---

Carlos Salazar  
Apoderado General



---

Violeta Suárez Chango  
Contadora General